

**PENGARUH *RETURN ON ASSET* (ROA), *DEBT TO EQUITY RATIO*
(DER), *PROFIT TO BOOK VALUE* (PBV), DAN *PRICE EARNING RATIO*
(PER) TERHADAP *RETURN SAHAM*
(Studi pada perusahaan yang tercantum dalam LQ45 di BEI Tahun 2014-2016)**



SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Program sarjana (S1)
Guna memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta

Disusun Oleh :

ROSITA DEWI

B 100140408

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
2018**

HALAMAN PERSETUJUAN

PENGARUH *RETURN ON ASSET* (ROA), *DEBT TO EQUITY RATIO*
(DER), *PRICE TO BOOK VALUE* (PBV), DAN *PRICE EARNING RATIO*
(PER) TERHADAP *RETURN SAHAM*
(Studi pada perusahaan yang tercantum dalam LQ45 di BEI Tahun 2014-2016)

SKRIPSI

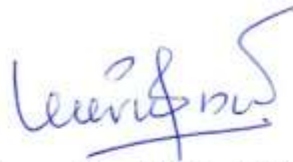
Oleh

ROSITA DEWI

B 100 140 408

Telah diperiksa dan disetujui untuk di uji oleh :

Dosen Pembimbing



(Dra. Wuryaningsih DL, M.M)

NIK: 195803091957031524

HALAMAN PENGESAHAN

Yang bertandatangan di bawah ini telah membaca skripsi dengan judul:

PENGARUH *RETURN ON ASSET* (ROA), *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER), *PRICE TO BOOK VALUE* (PBV), DAN *PRICE EARNING RATIO* (PER) TERHADAP *RETURN SAHAM* (Studi pada perusahaan yang tercantum dalam LQ45 di BEI Tahun 2014 2016)

Oleh:

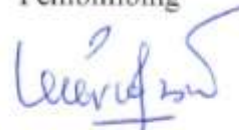
ROSITA DEWI

B 100 140 408

Penandatanganan berpendapat bahwa skripsi telah memenuhi syarat untuk diterima.

Surakarta, 22 Januari 2018

Pembimbing



(Dra. Wuryaningsih DL, MM)

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta





UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jl. A. Yani Tromol Pos I Pabelan Kartasura Telp (0271) 717417 Surakarta - 57102

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : ROSITA DEWI
NIRM : B100140408
Jurusan : MANAJEMEN
Judul Skripsi : **PENGARUH *RETURN ON ASSET (ROA)*, *DEBT TO EQUITY RATIO (DER)*, *PRICE TO BOOK VALUE (PBV)*, DAN *PRICE EARNING RATIO (PER)* TERHADAP *RETURN SAHAM (STUDI PADA PERUSAHAAN YANG TERCANTUM DALAM LQ45 DI BEI TAHUN 2014-2016)***

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang sayabuat dan serahkan inimerupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, 22 Januari 2018

Yang membuat pernyataan,



(ROSITA DEWI)

MOTTO

Sesungguhnya setelah kesulitan itu ada kemudahan. Maka apabila kamu telah selesai (dari suatu urusan), kerjakanlah dengan sungguh-sungguh urusan yang lainnya. Dan hanya kepada Allah SWT hendaknya kamu berharap.

” (QS. Al-Insyiroh: 6-8)

“Sesuatu yang belum dikerjakan, seringkali tampak mustahil; kita baru yakin kalau kita telah berhasil melakukannya dengan baik.”

(Evelyn Underhill)

Jangan lupakan pengorbanan orang yang berperan penting dalam hidupmu

. (Penulis)

PERSEMBAHAN

Dengan segala kerendahan hati penulis mempersembahkan karya kecil ini spesial untuk:

1. Allah SWT, yang memberikan hidup dan memegang kematian setiap makhluk, tanpa-Nya tulisan ini tiada bermakna. Semoga dari awal proses sampai karya ini selesai dapat memberikan amalan bagi kita semua.
2. Khatamul Anbiya Muhammad SAW, semoga sholawat dan salam selalu tercurah kepada beliau Nabi Muhammad SAW, keluarga serta sahabat.
3. Orang tua saya Bapak Sriyono dan Ibu Rosanti yang selalu mendoakan, memberikan kasih sayang, semangat, motivasi yang sangat besar sehingga saya bisa menyelesaikan kuliah saya di Universitas Muhammadiyah ini.
4. Mas Faiz Amal Ahmad yang selalu sabar, menyemangati, menasehati, dan membantu dalam segala hal tanpa rasa lelah.

KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikumWr, Wb

Alhamdulillah, puji dan syukur tiada henti senantiasa penulis panjatkan kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, nikmat dan hidaya-Nya sehingga akhirnya penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul **“PENGARUH RETURN ON ASSET (ROA), DEBT TO EQUITY RATIO (DER), PRICE TO BOOK VALUE (PBV), DAN PRICE EARNING RATIO (PER) TERHADAP RETURN SAHAM (STUDI PADA PERUSAHAAN YANG TERCANTUM DALAM LQ45 DI BEI TAHUN 2014 2016)”**. Skripsi ini disusun dengan tujuan untuk melengkapi dan memenuhi syarat guna mencapai gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Manajemen pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Selama proses penyusunan skripsi ini, penulis mendapat kanbimbingan, arahan, dukungan serta bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, untuk semua pihak yang telah membantu, baik secara langsung maupun tidak langsung dengan penuh kerendahan hati penulis ingin menyampaikan rasa terimakasih kepada :

1. Allah SWT atas segala rahmat, petunjuk, kekuatan, kesabaran, kemudahan dan segala nikmat-Nya yang tak pernah henti senantiasa dilimpahkan kepada hamba-Nya.
2. Bapak Profesor. Dr. Sofyan Anif, M.Si selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Bapak Dr. Syamsudin, M.M.selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
4. Bapak Imronudin,SE., M,Si, selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis.
5. Ibu Dr. Wuryaningsih Dwi Lestari, M.M selaku Pembimbing Skripsi yang telah memberikan arahan dan nasihat dengan sabar selama proses penyusunan skripsi.

6. Seluruh Dosen Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah memberi bekal pengetahuan dan ilmu yang bermanfaat.
7. Seluruh Staff Tata Usaha dan Karyawan di Universitas Muhammadiyah Surakarta.
8. Orangtuaku Bapak Sriyono, Ibu Rosanti dan saudaraku tercinta yang telah memberikan kasih sayang, segala dukungan, pengorbanan yang tiada tara dan cinta kasih yang tiada terhingga. Semoga tetesan butir keringatmu terwujud sebagai keberhasilan dan kebahagiaanku.
9. Mas Faiz Amal Ahmad yang selalu sabar, menyemangati, menasehati, dan membantu dalam segala hal tanpa rasa lelah.
10. Adekku dan kakakku tercinta.
11. Teman-temanku Yani, Ina, Naili, Amalia, Dela, Desi, Sari, Mbak Lisa, Mbak Erlin, Mbak Yayuk yang sudah menyemangatiku terutama Mbak Ana yang selalu memberi pandangan selama saya mengerjakan skripsi.
12. Organisasiku HEMA Manajemen FEB UMS 2014 yang telah memberikan pengalaman dan keluarga baru di Solo.
13. Almamaterku Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Wassalamu'alaikumWr. Wb.

Surakarta, 22 Januari 2018

Penulis

DAFTAR ISI

| | |
|--------------------------------|------|
| HALAMAN JUDUL..... | i |
| HALAMAN PERSETUJUAN..... | ii |
| HALAMAN PENGESAHAN..... | iii |
| HALAMAN PERNYATAAN | iv |
| HALAMAN MOTTO | v |
| HALAMAN PERSEMBAHAN | vi |
| KATA PENGANTAR | vii |
| DAFTAR ISI..... | ix |
| DAFTAR TABEL..... | xii |
| DAFTAR GAMBAR | xiii |
| DAFTAR LAMPIRAN..... | xiv |
| ABSTRAK | xv |
| ABSTRACT..... | xvi |
| BAB 1 PENDAHULUAN | 1 |
| A. Latar belakang | 1 |
| B. Perumusan Masalah | 5 |
| C. Tujuan Penelitian..... | 5 |
| D. Manfaat Penelitian | 6 |
| E. Sistematika Penulisan | 7 |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA..... | 9 |
| A. Landasan Teori..... | 9 |
| 1. Pasar Modal | 9 |
| 2. Teori Investasi | 12 |

| | |
|----------------------------------------------------------------|-----------|
| 3. Return Saham | 15 |
| 4. Return on Asset (ROA) | 18 |
| 5. Debt to Equity Ratio (DER) | 20 |
| 6. Profit to Book Value (PBV) | 21 |
| 7. Price Earning Ratio (PER)..... | 22 |
| B. Penelitian Terdahulu..... | 23 |
| C. Kerangka Pemikiran Teoritis..... | 27 |
| D. Hipotesis..... | 28 |
| BAB III METODE PENELITIAN..... | 32 |
| A. Jenis Penelitian..... | 32 |
| B. Definisi Operasional Variabel dan Pengukuran Variabel | 32 |
| 1. Variabel dependen | 32 |
| 2. Variabel Independen..... | 33 |
| C. Data dan Sumber Data..... | 34 |
| D. Metode Pengumpulan Data | 35 |
| E. Populasi dan Sampel Penelitian..... | 35 |
| F. Metode Analisis Data..... | 36 |
| 1. Uji Ketepatan Model | 37 |
| 2. Uji Hipotesis..... | 39 |
| BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN | 42 |
| A. Sejarah Singkat Perusahaan LQ45 | 42 |
| B. Metode Analisis Data | 42 |
| 1. Uji Ketepatan Model..... | 42 |
| 2. Uji Hipotesis | 44 |
| C. Pembahasan | 48 |

| | |
|----------------------------------|----|
| BAB V PENUTUP..... | 54 |
| A. Kesimpulan | 54 |
| B. Keterbatasan Penelitian | 54 |
| C. Saran | 55 |

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

| | |
|-------------------------------------------------|----|
| Tabel 4.1 Hasil Uji Ketepatan Model | 42 |
| Tabel 4.2 Hasil Uji FEM | 43 |
| Tabel 4.3 Hasil Uji F | 45 |
| Tabel 4.4 Hasil Uji t | 46 |
| Tabel 4.5 Hasil Uji Koefisien Determinasi | 48 |

DAFTAR GAMBAR

| | |
|----------------------------------------------|----|
| Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Teoritis | 27 |
|----------------------------------------------|----|

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Penelitian

Lampiran 2 Hasil Olah Data

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Return On Asset* (ROA), *Debt To Equity Ratio* (DER), *Price To Book Value* (PBV), dan *Price Earning Ratio* (PER) terhadap *return* saham. Populasi dan sampel yang digunakan adalah perusahaan-perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2014–2016 yang berjumlah 45. Pemilihan sampel penelitian dilakukan dengan metode *purposive sampling*. Dalam penelitian ini menggunakan alat analisis data antara lain uji ketepatan model, analisis regresi data panel, uji t, uji F dan koefisien determinasi (R^2). Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial, ROA berpengaruh terhadap *return* saham, DER berpengaruh terhadap *return* saham, PBV tidak berpengaruh terhadap *return* saham, dan PER berpengaruh terhadap *return* saham. Secara simultan ROA, DER, PBV, dan PER secara bersama-sama berpengaruh terhadap *return* saham.

Kata kunci : *Return On Asset* (ROA), *Debt To Equity Ratio* (DER), *Price To Book Value* (PBV), *Price Earning Ratio* (PER) dan *return* saham.

ABSTRACT

This study aims to determine the affect of On Asset (ROA), Debt To Equity Ratio (DER), Price To Book Value (PBV), and Price Earning Ratio (PER) to stock return. Population and samples used are LQ45 companieslisted in Indonesia Stock Exchanges 2014-2016 amounted 45. Selection of research samples conducted by purposive sampling method. In this study using data analysis tools such as model accuracy test, panel data regression analysis, t test, F test and coefficient of determination (R2). The results showed that partially, ROA effect on stoct return, DER effect on stock return, PBV has no effect on stock return, and PER effect on stock return. Simultaneously ROA, DER, PBV, and PER together effect on stock return.

Keyword : Return On Asset (ROA), Debt To Equity Ratio (DER), Price To Book Value (PBV), Price Earning Ratio (PER) and stoct return.